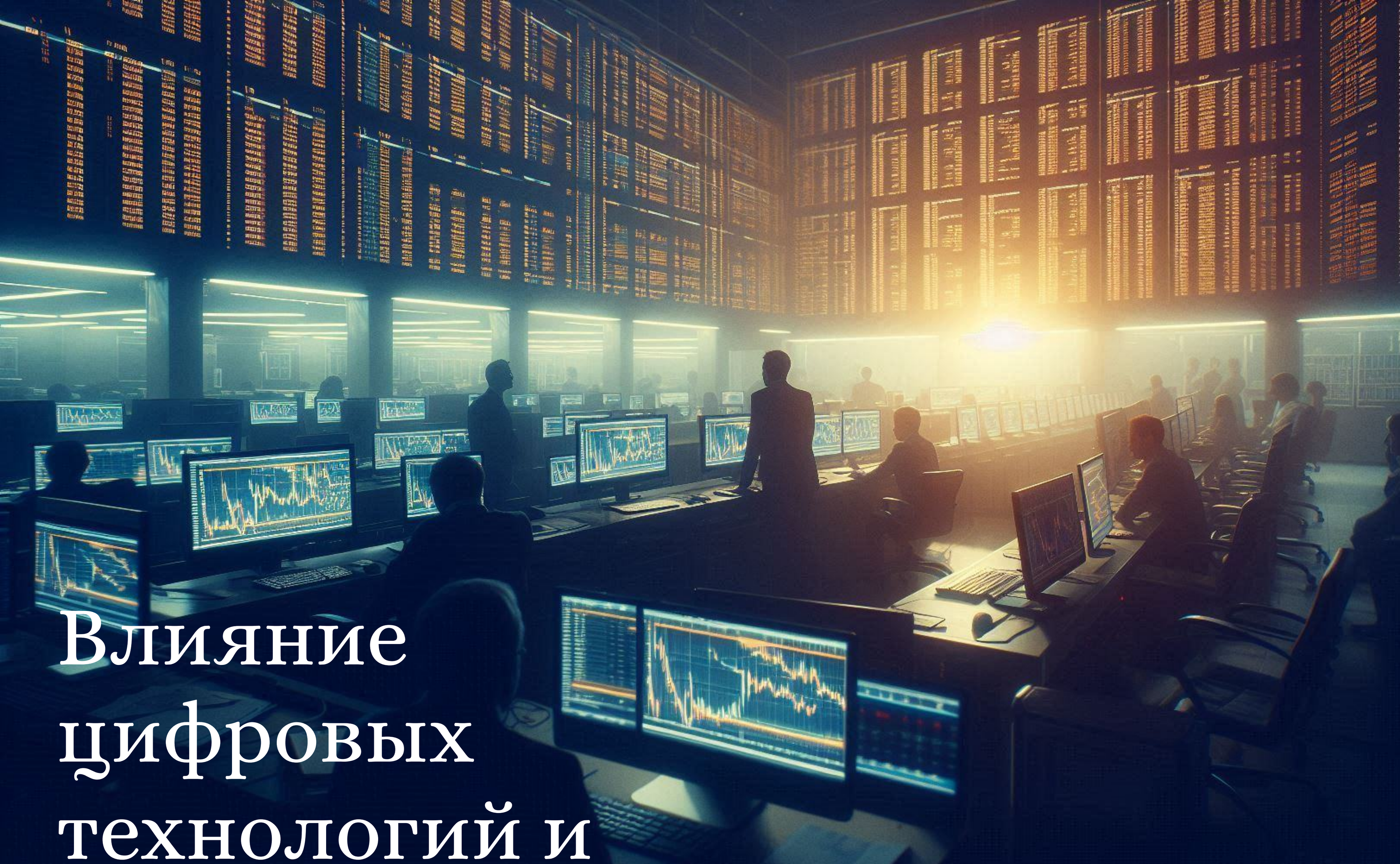


Влияние цифровых технологий и GPT на финансовый рынок

Иван Багетов
Старший цифровой аналитик ФинФакс

Ваня Пятак
GPTadviser https://finfax.ru

июль 2024

В последние десять лет финансовые технологии (финтех) демонстрируют стремительное и значительное развитие, что вызвает активные обсуждения среди экспертов о будущем отрасли.

Главный вопрос смогут ли новые методы заменить традиционные финансовые инструменты и обеспечить надежное прогнозирование рисков.

Мировой финансовый кризис 2008 года обнажил недостатки классических механизмов денежно-кредитной политики, спровоцировав поиск новых решений и стратегий, а появление GPT вывело необходимость изучения влияния финансовых технологий на финансовый рынок на новый уровень важности с целью дальнейшего понимания роли и потенциала.

Введение

Генерация, хранение и передача информации представляют собой ключевые элементы в деятельности финансового сектора и если финансовые требования и обязательства клиентов фиксируются относительно четко, то платежные операции зависят от различных форматов множества информационных потоков.

Анализ данных даёт возможность финансовым учреждениям более эффективно оценивать кредитоспособность заемщиков и неудивительно, что именно сектор “скоринга” стал одним из первых, куда направили значительные инвестиции и которые в впоследствии стали известны как финтех.

1. Платежные системы

Традиционные финансовые учреждения всегда играли центральную роль в организации платежей, лидером в этой сфере стала компания PayPal, которая предложила пользователям отправлять деньги друг другу без необходимости открывать сложные банковские счета.

С открытием мобильного приложения PayPal произвела революцию в процессах оплаты, радикально изменив стандартные банковские операции. Позже к этому сегменту присоединились такие сервисы, как AliPay в Китае и Paytm в Индии, которые легко находят своих клиентов по всему миру.

Однако технологии не стоят на месте, в последние годы развиваются системы прямых платежей, позволяющие осуществлять переводы без участия традиционных банков через блокчейн.

Благодаря анонимности и защищенности технология продолжает набирать популярность, о чем свидетельствует признание биткойна как законного платежного средства рядом стран, в том числе в локомативе европейской экономики — Германии.

2. Кредиты и займы

Выдача кредитов и займов является неотъемлемой частью современного финансового ландшафта, но традиционные методы кредитования часто сталкиваются с различными законодательными барьерами.

В США такие компании, как Lending Club, предлагают альтернативную модель кредитования, соединяя заемщиков и кредиторов напрямую.

С момента своего основания в 2006 году платформа смогла предложить низкие процентные ставки и охватить широкую аудиторию, похожие концепции развиваются и в других странах. Например, в Китае существует система Sesame Credit, использующая онлайн-данные для оценки кредитоспособности пользователей.

Хотя технологии проникают во многие финансовые сферы, страхование остается несколько ограниченным в этом плане.

Тем не менее, компании, такие как Oscar Health, сумели сделать прорыв в медицинском страховании, предлагая свои услуги онлайн. Другие традиционные страховые компании также активно развивают свои цифровые подразделения, что приводит к трансформации всего сектора и появлению новых программ.

3. Инвестиции

Классические инвестиционные услуги часто не соответствуют ожиданиям клиентов, что и стало катализатором для появления новых компании в сфере финтеха.

И снова PayPal была одной из первых, кто предложил альтернативные варианты вложений, а Yu’E Bao из Китая стала настоящим прорывом, привлекая миллионы пользователей и значительные капиталы. Уже потом появился “Робингуд” однажды обваливший традиционную биржу.

Перемены в инвестициях проявляются в переходе от активного управления к пассивной индексации, что все чаще рекомендется как для крупных, так и для мелких инвесторов.

Совсем недавно искусственный интеллект и большие данные начали находить применение в инвестиционном консалтинге, пионером данного направления является QPlum, использующая интеллектуальные алгоритмы для повышения точности и эффективности инвестиций

Азия ускоряется...

Азиатский рынок стал одним из финтех центров, предпринимательская культура, высокая норма сбережений и правительства, открытые к новациям, создали благоприятную среду для финтех-стартапов. Многие люди в этом регионе еще не получили доступа к традиционным финансовым услугам, что усиливает интерес к онлайн-платформам.

Заключение

Очевидно, что финансовые технологии становятся неотъемлемой частью нашего мира. После мирового финансового кризиса 2008-2009 гг. возникла необходимость в новаторских решениях, и финтех появился как ответ на вызовы времени.

С ростом популярности смартфонов и мобильных приложений, финтех-услуги все более интегрируются в повседневную жизнь, а появление GPT говорит нам, что революция только начинается и впереди рынок ожидают новые вызовы, такие как безопасность данных и регуляция, потенциал для дальнейших инноваций остается огромным.

Использованные материалы

Arner, D. W., Barberis, J., & Buckley, R. P. (2016). The Evolution of Fintech: A New Post-Crisis Paradigm? Georgetown Journal of International Law.

Philippon, T. (2016). The FinTech Opportunity. NBER Working Paper.

Zetzsche, D. A., Buckley, R. P., & Arner, D. W. (2017). The Distributed Liability of Distributed Ledgers: Legal Risks of Blockchain. University of New South Wales Law Research Series.

Milinevsky S.A (2024) GPT joue sur la bourse... // www.milinevsky.com

Kevin Chen Ph.D. Smart New World with Machines. Banking and Finance Issues in Emerging Markets. – 2018. https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/S1571-038620180000025012/full/html

Захарова Д.В., Майорникова С.Ю. Фондовый рынок в условиях цифровизации / Актуальные проблемы и перспективы развития инновационной экономики и управления. Сборник научных статей. 2019.

Чен Р.И., Петров А.Я., Торбеев Е.И., Лимарев П.В. Цифровые технологии в банковской сфере. Российскийи мировой опыт / Вестник Московского университета имени С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление. 2018. No 2 (25).

Направления развития финтеха в России: экспертное мнение Финансового университета // Мир новой экономики. 2018. No 2.